

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin
2018 Faaliyet Yılına İlişkin 28.03.2019 Tarihinde Yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2018 Faaliyet yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 28 Mart 2019 Perşembe günü saat:10:30'da POINT HOTEL BARBAROS, Esentepe Yıldız Posta Caddesi No:29 Şişli/İstanbul/Türkiye adresinde, T.C İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 27.03.2019 tarih ve 90726394-431.03-E-00042961618 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi AYTEN KURTCEBE'nin gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 04 Mart 2019 tarihli 9779 sayılı nüshasında, Milliyet ve Dünya Gazetelerinin 02.03.2019 tarihli nüshalarında, şirketin internet sitesinde (www.kartonsan.com.tr), Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşunun e-şirket uygulamasında ve Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS), genel kurul toplantısından en az 21 gün önce ilan edilerek süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde, Şirket paylarının 2.837.014,21-TL toplam itibari değerinin; toplam itibari değeri toplam itibari değeri 7.025 TL olan 702.500 payın asaleten, 2.267.938,02-TL olan 226.793.802 payın temsilen olmak üzere toplantıda itibari değeri toplam 2.274.953,02 TL olan 227.495.302 adet payın temsil edildiği, böylece gerek kanun gerekse de esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir. Toplantıda temsil edilen paylar arasında toplam itibari değeri 66.510-TL olan 6.651.000 adet pay "Tevdi Eden Temsilciler" tarafından temsil edilmektedir.

Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Merkezi Kayıt Kuruluşu düzenlemeleri çerçevesinde şirketin elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Bağımsız Denetçi'nin de toplantıda hazır bulunduğunun anlaşılması üzerine Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Sn. Haluk İber tarafından genel kurulun fiziki ve elektronik ortamda eş zamanlı olarak yapılacağı, elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı bulunan Bülent Yılmaz'ın görevlendirildiği açıklandı.

Toplantıda oy kullanma yönteminin elektronik ortamda oy kullanma düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla toplantıya fiziki olarak katılan pay sahiplerinin açık ve el kaldırma usulü ile yapılacağı, ret oyu kullanacakların ret oyunu sözlü olarak beyan etmeleri gerektiği genel kurulun bilgisine sunularak, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Sn. Haluk İber tarafından toplantı hem fiziki hem elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin ilk maddesinin görüşülmesine geçilmiştir.

1- Gündemin birinci maddesi olan Açılış ve Toplantı Başkanlığının Teşekkülü ile ilgili gündemin birinci maddesine geçildi. Toplantı Başkanlığı seçimi için verilen teklif okundu, başka teklif olup, olmadığı soruldu, başkaca teklif olmadığından oya sunuldu. Genel kurul tarafından 2.274.953,02 TL sermayeye isabet eden 227.495.302 adet kabul oyu ile oy birliği ile toplantı başkanlığına Sn. İlker Cengiz'in seçilmesine karar verildi. Toplantı başkanı İlker CENGİZ tarafından Sn. Haluk İBER tutanak yazmanı ve Sn. Süleyman KAYA Oy toplama memuru olarak görevlendirildi.

Gündemin diğer maddelerinin görüşülmesine geçilmeden toplantı başkanı İlker CENGİZ tarafından şirket esas sözleşmesi ve iç yönergesi ile Kanun ve diğer ilgili mevzuatta öngörülen hususların yerine getirilip getirilmediği ve gerekli nisabın sağlanıp sağlanmadığına dair tespitleri genel kurula açıklandı. Bu kapsamda;

- Genel Kurulun yapılmasına ilişkin herhangi bir eksiklik olmadığı,
- Genel Kurul toplantısının, genel kurul davet ilanında belirtilen adreste yapıldığını ve söz konusu adresin ana sözleşmeye uygun olduğu,
- Genel Kurul toplantısında müzakere edilecek gündem maddeleri için gerekli olan dokümanların toplantıda hazır bulundurulduğu,
- Genel Kurul'un, esas sözleşmede, Türk Ticaret Kanunu'nda, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde gösterilen şekilde çağrıldığını, genel kurul çağrısının, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapıldığı, Genel Kurul toplantısına ilişkin bildirim ve ilanların zamanında gerçekleştirildiği,
- Genel Kurul Katılım cetvelinin tetkikinde toplantı ve karar yeter sayısının mevcut olduğu,



KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin
2018 Faaliyet Yılına İlişkin 28.03.2019 Tarihinde Yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

- Bakanlık temsilcisinin, Bakanlık Temsilcisi Yönetmeliği'nin 24. maddesi gereğince yönetim kurulu üyelerinden, Sn. Ünal BOZKURT, Sn. Haluk İBER ve Sn. Süleyman KAYA' nın, Bağımsız Denetim Şirketi Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.'ni temsilen Sn. Metin Etkin'in toplantıda hazır bulunduğu, kurumsal temsilci ile tevdi eden temsilcilerinin, temsil edecekleri kişilerin payları ile ilgili şirkete yaptıkları bir bildirim olup olmadığı soruldu ve toplantıda temsil edilen paylar arasında toplam itibari değeri 66.510 TL olan 6.651.000 adet payın Tevdi Eden Temsilciler tarafından temsil edildiği,

Konularının tespit ve doğrulanarak, toplantının yapılmasına ilişkin olarak herhangi bir eksiklik olmadığı tespit edildiği toplantı başkanı tarafından ifade edildi. Ayrıca genel kurul, fiziki ve elektronik ortamda eş zamanlı olarak yapılacağından, elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere Bülent Yılmaz'ın görevine devam etmesinin de uygun bulunduğu toplantı başkanı tarafından bildirildi.

Toplantı başkanı tarafından toplantıda söz alma ve oy kullanma konuları ile ilgili olarak iç yönergenin ilgili maddesi okundu. Tüm gündem maddeleri genel kurula okundu. Gündem maddelerinin görüşülme sırasına ilişkin bir değişiklik önerisi olup olmadığı soruldu. Değişiklik önerisi verilmedi. Gündemin ilan edilmiş olan sırayla görüşülmesine devam edildi.

2-Gündemin 2. maddesine geçildi, 2018 yılı Faaliyet Raporu'nun ortaklarımızın tetkikine sunulduğu, bu nedenle raporun tamamının okunmasına gerek olmadığı, Faaliyet Raporunun okunmuş sayılmış olmasına ilişkin verilen teklif genel kurulun oyuna sunuldu, Oylama sonucunda Genel kurul tarafından 2.274.953,02 TL sermayeye isabet eden 227.495.302 adet kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi. Faaliyet raporunun görüşülmesine geçildi.

Ortaklardan Ercan Korkmaz söz aldı. Kartonsan'ın pak grup şirketlerinden Mell Macedonian Paper şirketinin Kartonsan ile ilgisinin tam olarak ne olduğu konusunda bilgi istedi. Yönetim Kurulu Başkanı Ünal Bozkurt söz aldı. Mell Şirketinin karton üretimi yapan Yunanistan'da faaliyet gösteren Pak Grubunun bir şirketi olduğunu gruba 2012 yılında dahil olduğunu ifade etti. Pak Topluluğu açısından Mell şirketinin gruba dahil edilme amacının aynı faaliyet alanında çalışan (karton üretimi) iki şirket arasında oluşacak sinerjiden faydalanmak olduğunu söyledi. Mell Şirketinin 2012 yılından önce de Türkiye'ye karton sattığını ifade etti. Kartonsan ve bağlı ortaklıklarının Mell Şirketi ile yaptığı faaliyetlerle ilgili transfer fiyatlandırması raporu düzenlendiğini ve kanun gereği olduğunu ifade etti. Esasen Mell şirketinin emsaline göre kısmi indirimli olarak (peşin ödeme sebebiyle) mal sattığını söyledi. Kartonsan'ın nispeten daha karlı olan ince gramajlı ürünlerin üretim ve ticaretine ağırlık verirken Mell şirketi kalın gramajlı ürünlerde yoğunlaştığını, Kartonsan'ın bağlı ortaklığı olan Selka İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Selka) Mell Şirketinden aldığı ürünleri yurt içi piyasada sattığını ifade etti. Pay Sahibi Ercan Korkmaz söz aldı mali tablo dipnotlarında Selka ve Mell Şirketleri ile ilgili olarak bundan sonraki dönemlerde daha çok bilgi verilmesini talep etti. Selkanın çok düşük kar ile çalıştığını ifade etti. Ünal Bozkurt söz alarak; bu kar marjının emsal şirketlere göre normal olduğunu söyledi. Yönetim Kurulu üyesi Süleyman Kaya söz aldı. Selka gibi birçok şirketin karton piyasasında tüccar olarak faaliyet gösterdiğini ve kar oranının onlar ile karşılaştırılması gerektiğini ifade etti. Pay sahibi Ercan Korkmaz söz aldı: Borsada işlem gören Kartonsan Hisse Senetlerinde derinliğin olmadığını çok sık bir piyasasının olduğunu bu sebeple alım satım zorluğu yaşandığını Pak Grubunun hisse alımları sebebiyle dolaşımdaki pay oranının daha da azaldığını özetle likidite yaşandığını ifade etti. Ercan korkmaz devamında; kartonsan hisse fiyatının gerçek değerini yakalayamadığını söyledi. Kayıtlı sermaye tavanı süresinin görüşülmesine ilişkin gündeme madde eklenmesi talebini şirkete ilettiğini yasal ortaklı oranını sağlayamaması sebebiyle uygun görülmediğini ifade etti. Pak Grubu Şirketlerinden Asil Gıda'nın Kartonsan hisselerini satın almasını eleştirerek hisse satın alımının Kartonsan tarafından yapılması talebini ifade etti. Asil Gıda'nın Kartonsan hisselerinin alımının sebebini sordu. Şirketin fonlarını vadeli işlemler piyasasında ve Hedge işlemlerinde değerlendirilmesi gerektiğini söyledi. Kayıtlı tavan süresinin dolduğu halde neden karar alınmadığını sordu Yönetim Kurulu üyesi Ünal Bozkurt söz aldı. Asil Gıdanın Karton hisse alımı yapmasının sebebini hisse fiyatlarının çok düşmesini engellemeye yönelik olduğunu kayıtlı sermaye sisteminden çıkmak gibi bir düşüncelerinin olmadığını söyledi. Ünal Bozkurt; Kartonsan'ın üretim yaparak kar etmeyi hedefleyen ve bunun karşılığında ortaklarına temettü dağıtmayı hedefleyen bir şirket olduğunu ederek, bedelsiz sermaye artışı taleplerinin ortaklar tarafından kendilerine sürekli iletildiğini söyledi. Sermaye artışı yapılmayacak olsa bile kayıtlı sermaye süresinin uzatılmasına ilişkin alınacak bir kararın hisse fiyatları üzerinde aşırı hareketlenmeye yol açabileceğine söyledi. Bu konu ile ilgili karar alınması halinde derhal KAP aracılığı ile kamuya açıklanacağını belirtti. Pay sahibi Ercan Korkmaz söz aldı, Pak Grubunun diğer şirketlerinde temettü için daha cömert davrandığını ortaklar olarak kendilerinin ne hisse fiyatından ne de

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin
2018 Faaliyet Yılına İlişkin 28.03.2019 Tarihinde Yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

temettüden yeteri kadar faydalanamadıklarını ifade etti. Kartonsan hisselerinin hisse fiyatının gerçek değerini yansıtmadığını yineledi. Kartonsan'ın geri pay alma politikası oluşturarak kendi hisse senetlerini alması talebini iletti. Toplantıya katılan katılımcılardan birisi söz aldı sermayenin niçin arttırılmadığını sordu Yönetim Kurulu üyesi Ünal Bozkurt söz aldı. Sermaye artışının ihtiyaç doğduğunda değerlendirileceğini söyledi. Ortaklardan Turgut Aydıncık söz aldı. 12 senedir hisseyi elinde tuttuğunu kazanç sağlayamadığını yatırımlarının küçüldüğünü ifade etti. Yönetim Kurulu üyesi Ünal Bozkurt söz aldı. Kendi kişisel görüşü olarak Kartonsan Hisse fiyatının gerçek değerini yansıtmadığını aslında daha değerli olması gerektiğini kişisel kanaati olduğunu vurgulayarak ifade etti. Pay sahibi Ercan Korkmaz söz aldı 2019 Türkiye'de ve dünyada ticaret açısından zor geçeceğini Kartonsan olarak gerekli planların yapıp yapılmadığını yatırım büyüme organik büyüme v.s. planlarının olup olmadığını sordu. Yönetim Kurulu üyesi Haluk İber söz aldı. 2019 yılının 2018 yılına oranla daha zor geçeceğini Avrupa'da da durgunluk yaşandığını ifade etti. Kartonsan faaliyetlerinin sürdürülmesine ilişkin gerekli planlama ve politikaların hazır olduğunu söyledi. Mell Şirketinin faaliyetleri ile ilgili bilgi verdi bağlı ortaklıklardan Dönkasın Dönüşen Kağıt Sanayi ve Tic. A.Ş. nin Kartonsan'a % 25 civarında hurda kağıt tedarik ettiğini söyledi. Kartonsan'ın verimlilik arttırıcı projelere devam edeceğini, verimliliğin günümüz şartlarında çok önemli olduğunu, pazarın 2018 yılının son aylarından itibaren nispeten daraldığını söyledi toplu iş sözleşmesinin Mart 2019 ayı içerisinde sonuçlandığını ifade etti.

3- Gündemin 3. maddesine geçildi. 2018 yılı Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu Raporlarının Faaliyet Raporunda, Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve şirketin internet sitesinde daha önce ortakların bilgisine sunulduğu ve zamandan kazanmak adına söz konusu raporların tamamının okunması yerine sadece görüş bölümlerinin okunmasına ilişkin verilen teklif başkan tarafından genel kurulun oyuna sunuldu. Söz konusu teklif oylama sonucunda Oylama sonucunda Genel kurul tarafından 2.274.953,02 TL sermayeye isabet eden 227.495.302 adet kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi Bağımsız dış denetleme kuruluşu raporlarının görüşülmesine geçildi. Bağımsız Dış Denetleme kuruluşu raporlarının görüş bölümleri genel kurula okundu. Başka söz alan olmadı. Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından oylama yapılmadı.

4- Gündemin 4. maddesine geçildi, 2018 yılına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 numaralı Tebliği kapsamında düzenlenmiş ve Bağımsız Denetimden geçmiş konsolide Bilanço ve Gelir Tablosunun okunmamasına ilişkin teklif oya sunuldu. Oylama sonucunda Genel kurul tarafından 2.274.953,02 TL sermayeye isabet eden 227.495.302 adet kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi. Başkan tarafından bilanço ve gelir tablosu oya sunuldu. Oylama sonucunda Genel kurul tarafından Oylama sonucunda Genel kurul tarafından 2.274.953,02 TL sermayeye isabet eden 227.495.302 adet kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.

5-Gündemin Yönetim Kurulu Üyelerinin 2018 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmelerine ilişkin 5.maddesine geçildi, Başkan tarafından Yönetim Kurulu Üyelerinin ayrı ayrı ibra edilmesi oya sunuldu. Yönetim Kurulu Üyeleri ibralarında sahip oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmadılar. Oylama sonucunda Genel kurul tarafından 2.274.953,02 TL sermayeye isabet eden 227.495.302 adet kabul oyu ile oy birliği ile yönetim kurulu üyelerinin ayrı ayrı ibra edilmesi kabul edildi.

6- Gündemin 6. maddesine geçildi. 2018 yılı içerisinde yapılan bağışlar hakkında Genel kurula bilgi verildi. 2019 yılında yapılacak bağışlar için 750.000 TL nin üst tavan belirlenmesine yönelik verilen teklif genel kurula okundu. Teklif başkan tarafından genel kurulun onayına sunuldu. 2019 yılı için 750.000-TL nin bağış üst tavanı olarak kabul edilmesi önerisi Genel kurul tarafından 14.689 TL sermayeye isabet eden 1.468.900 adet Ret oyuna karşılık 2.260.264,02 TL sermayeye isabet eden 226.026.402 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi

7-Gündemin kar dağıtımına ilişkin 7. maddesine geçildi. Yönetim Kurulunca hazırlanan 2018 yılı kar dağıtım önerisi okundu. 2018 yılı dönem karından 1-TL nominal bedelli adi (B grubu) ve imtiyazlı (A grubu) hisse senetlerine hisse başına; (Brüt) 7,604992-TL (Brüt % 760,4992 oranında), 1-TL nominal bedelli imtiyazlı (A grubu) hisse senetlerine ayrıca hisse başına (Brüt) 2.848.787,329992 TL (Brüt % 284878732,9992 oranında), Yönetim Kurulu Üyelerine toplam (Brüt) 4.558.047,56-TL olmak üzere Toplam 31.831.077,34-TL Brüt karın, 02.04.2019 tarihinde nakit olarak dağıtılmasına ilişkin Yönetim Kurulunun kar dağıtım önerisi oya sunuldu. Oylama sonucunda Genel kurul tarafından 2.274.953,02 TL sermayeye isabet eden 227.495.302 adet kabul oyu ile oy birliği ile aynen kabul edildi. Genel kurul tarafından aynen kabul edilen Kar Dağıtım önerisi tutanağa eklendi.(Ek-1)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin
2018 Faaliyet Yılına İlişkin 28.03.2019 Tarihinde Yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

8- Gündemin Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin tespitine ilişkin 8. maddesine geçildi. Bu konuda Toplantı Başkanlığına verilen teklif okundu. Görüşmeye açıldı. Başka Teklif olmadığı tespit edildikten sonra teklif oya sunuldu. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine aylık brüt 8.500-TL diğer Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine aylık brüt 600-TL ücret ödenmesi Genel kurul tarafından 14.689 TL sermayeye isabet eden 1.468.900 adet Ret oyuna karşılık 2.260.264,02 TL sermayeye isabet eden 226.026.402 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi.

9- Gündemin Yönetim Kurulu üye seçimi ile ilgili 9. maddesine geçildi. Yönetim Kurulu Üye seçimiyle ilgili olarak verilen teklif okundu. Başka teklif olup olmadığı soruldu. Başka teklif olmadığı görülerek, verilen teklif oya sunuldu.

a) Toplantıda hazır bulunan; 1-Ünal Bozkurt (TC Kimlik No: 25865049278) 2-Haluk İber (TC Kimlik No: 10399086028) , 3-Süleyman Kaya (TC Kimlik No: 34801706380) , ile muvafakat nameleri bulunan, 4-Mehmet İmregün (TC Kimlik No:24385933074) 5-Hatice Canan Pak İmregün (TC Kimlik No: 15965379498), 6-Aslı Balkır (TC Kimlik No: 39355557990), 7-Babür Gökçek (TC Kimlik No: 50878170848) , 8- Sinan Ercan Gülçur'un (TC Kimlik No: 24194092146) 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmelerine,

b) Toplantıda hazır bulunan; 9-Ahmet Göksel Yücel (TC Kimlik No: 11881339790) ve 10-Süleyman Kadri Mirze'nin (TC Kimlik No: 13277468558) 1 yıl süreyle görev yapmak üzere "Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeliklerine" seçilmelerine ilişkin teklif,

Oylama sonucunda Genel kurul tarafından 2.274.953,02 TL sermayeye isabet eden 227.495.302 adet kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.

10-Gündemin 10. maddesine geçildi. Şirket yönetim kurulunca hazırlanan, "Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları" notu toplantı başkanı tarafından genel kurula okutuldu. Görüş bildirmek için söz alan olmadı. Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından oylama yapılmadı.

11-Gündemin Şirketin 2019 Yılı Mali Tablo ve Raporlarının 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu Uyarınca Denetimi İçin Yönetim Kurulu Tarafından Seçilmiş Bulunan Bağımsız Denetleme Kuruluşu ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu kapsamında bağımsız denetçi olarak Seçilmesinin Genel Kurulun Onayına Sunulmasına ilişkin 11. maddesine geçildi.

2019 Yılı Mali Tablo ve Raporlarının 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu Uyarınca Denetimi İçin Yönetim Kurulu Tarafından Seçilmiş Bulunan Bağımsız Denetleme Kuruluşu olan Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.'nin 01.01.2019-31.12.2019 dönemi için Bağımsız Denetim Şirketi olarak onaylanması ve Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.'nin aynı zamanda 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu kapsamında bağımsız denetçi olarak Seçilmesine ilişkin Yönetim Kurulunun teklifi başkan tarafından genel kurulun onayına sunuldu. Oylama sonucunda Genel kurul tarafından 2.274.953,02 TL sermayeye isabet eden 227.495.302 adet kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.

12-Yönetim Hâkimiyetini Elinde Bulunduran Pay Sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, Üst Düzey Yöneticilerin, Bunların Eş ve İkinci Dereceye Kadar Kan Ve Sıhri Yakınlarının, Şirket veya Bağlı Ortaklıkları İle Çıkar Çatışmasına Neden Olabilecek Nitelikte İşlem Yapabilmesi ve Rekabet Edebilmesi Hususları İle İlgili Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanununun 395. ve 396. Maddeleri Uyarınca Genel Kurulun Bilgilendirilmesi ve Söz Konusu İşlemlere İzin Verilmesi Hususunun Genel Kurulun Onayına Sunulmasına ilişkin gündemin 12. maddesine geçildi. Yönetim Hâkimiyetini Elinde Bulunduran Pay Sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, Üst Düzey Yöneticilerin, Bunların Eş ve İkinci Dereceye Kadar Kan Ve Sıhri Yakınlarının, Şirket veya Bağlı Ortaklıkları İle Çıkar Çatışmasına Neden Olabilecek Nitelikte İşlem Yapabilmesi ve Rekabet Edebilmesi Hususları İle İlgili olarak Genel Kurula Toplantı Başkanı tarafından bilgi verildi. İşlemlerle ilgili olarak gerekli iznin gerekçeleri açıklandı. Söz Konusu İşlemlere İzin Verilmesi hususu Başkan tarafından oya sunuldu. Oylama sonucunda 4.150 TL sermayeye isabet eden 415.000 adet Ret oyuna karşılık 2.274.951,64 TL sermayeye isabet eden 227.495.164 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi

13-Gündemin 13. maddesine geçildi. Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından oylama yapılmadı.



KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin
2018 Faaliyet Yılına İlişkin 28.03.2019 Tarihinde Yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

Toplantı başkanı tarafından alınan kararlara ve toplantıya katılıma itiraz olup olmadığı soruldu. İtiraz eden olmadı. Ortaklardan Ercan Korkmaz söz aldı. Özet olarak yatırımcılar olarak hisse fiyatından ve temettü olarak faydalanmak istediklerini, hisseye derinlik kazandıracak faaliyetler yapılmasını istedi. SPK mevzuatı kapsamında geri alım programı oluşturulmasını, hisseye derinlik kazandırılmasını, gerekiyorsa likidite sağlayıcı bir kurumla anlaşılmasını, sermaye artırımını konusunda yönetim kurulunun ve hakim hissedarın ivedi olarak karar alarak, sermaye artışı yapmalarını talep etti. Şirketin kur riskini hedge etmesini, vadeli işlem piyasasında işlem gerçekleştirmesi gerektiğini ifade etti. Şirketin biraz daha açık yatırımcılara açık bir şirket haline getirilmesini talep etti.

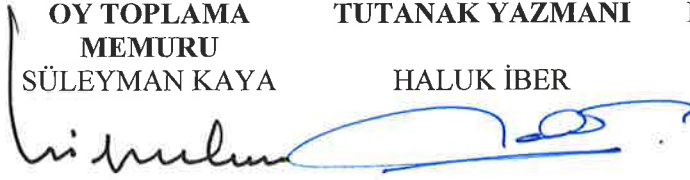
Gündemde görülecek başka mevzu bulunmadığından Toplantı Başkanı tarafından ortaklara teşekkür edilerek toplantıya son verildi.

İş bu tutanak toplantı mahallinde bilgisayar marifeti ile aşağıda ad soyadları yazılı şahıslarca okunarak 4 suret şeklinde tanzim edildi, okunarak imzalandı.

**TOPLANTI
BAŞKANI**
İLKER CENGİZ



**OY TOPLAMA
MEMURU**
SÜLEYMAN KAYA



TUTANAK YAZMANI
HALUK İBER

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
AYTEN KURTCEBE



KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin
2018 Faaliyet Yılına İlişkin 28.03.2019 Tarihinde Yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

Ek-1: Genel Kurulca Kabul Edilen Yönetim Kurulu Kar dağıtım Önerisi

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 2018 YILI KAR PAYI DAĞITIM TABLOSU			
2018 yılı karından Ana sözleşmemizin 25. maddesi hükümleri göz önüne alınarak, kar dağıtım önerisi aşağıda gösterilmiştir. Tetkik ve tasviplerinize arz olunur.			
1- Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		2.837.014,21	
2-Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		2.593.834,25	
Esas Sözleşme Uyarınca Kar Dağıtımda İmtiyaz Var İse Söz Konusu İmtiyaza İlişkin Bilgi		Safi kardan yasal yedek akçe ve ödenmiş sermayenin % 10 u indirildikten sonra kalan karın % 5 i (A grubu) İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine ödenir.	
		SPK'Ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Karı	133.204.503,00	125.662.644,68
4.	Vergiler (-)	19.652.767,00	23.213.230,15
5.	Net Dönem Kârı ⁽¹⁾	113.501.607,00	102.449.414,53
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00	0,00
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	0,00	0,00
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	113.501.607,00	102.449.414,53
9.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	733.283,49	
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabılır Dönem Kârı	114.234.890,49	
11.	Ortaklara Birinci Kâr Payı	5.711.744,52	
	Nakit	5.711.744,52	
	Bedelsiz	0	
	Toplam	5.711.744,52	
12.	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	5.697.559,45	
13.	Dağıtılan Diğer Kâr Payı	4.558.047,56	
	Yönetim Kurulu Üyelerine	4.558.047,56	
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	0	
15.	Ortaklara İkinci Kâr Payı	15.863.725,81	
16.	Genel Kanuni Yedek Akçe	3.168.922,66	
17.	Statü Yedekleri		
18.	Özel Yedekler		
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	78.501.607,00	67.449.414,53
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	0,00	0,00

⁽¹⁾ Ortaklığın net dönem kârı 113.551.736 TL (133.204.503-19.652.767) olup, bu tutarın 50.129 TL'lik kısmı kontrol gücü olmayan paylara isabet ettiği için, 113.501.607 TL tutarındaki ana ortaklığa ait net dönem kârı esas alınmıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin
2018 Faaliyet Yılına İlişkin 28.03.2019 Tarihinde Yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

Ek-1: Genel Kurulca Kabul Edilen Yönetim Kurulu Kar dağıtım Önerisi (Devamı)

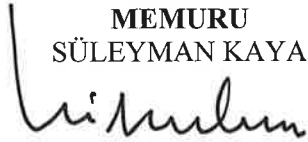
KÂR PAYI ORANLARI TABLOSU

	GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KÂR PAYI	
		NAKİT (TL)	BEDELSİZ (TL)	ORANI (%)	TUTARI (TL)	ORANI (%)
BRÜT	A	5.697.574,66		5,01982	2.848.787,3299920	% 284.878.733,00
	B	21.575.455,12		19,00894	7,6049920	% 760,50
	TOPLAM	27.273.029,78				
	GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KÂR PAYI	
		NAKİT (TL)	BEDELSİZ (TL)	ORANI (%)	TUTARI (TL)	ORANI (%)
NET	A	4.842.938,46		4,26685	2.421.469,2304932	% 242.146.923,05
	B	18.339.136,85		16,15760	6,4642432	% 646,42
	TOPLAM	23.182.075,31				

TOPLANTI
BAŞKANI
İLKER CENGİZ



OY TOPLAMA
MEMURU
SÜLEYMAN KAYA



TUTANAK YAZMANI
HALUK İBER



BAKANLIK TEMSİLCİSİ
AYTEN KURTCEBE

